

Contul de profit și pierdere în context internațional

PALIU - POPA LUCIA,
PROF. UNIV. DR., UNIVERSITATEA
“CONSTANTIN BRÂNCUȘI” DIN TÂRGU
JIU
COSNEANU LAVINIA,
DRD. UNIVERSITATEA DE VEST DIN
TIMIȘOARA

Rezumat

În condițiile în care obiectivul situațiilor financiare este de a oferi informații despre poziția financiară, performanța financiară și fluxurile de trezorerie ale unei unități patrimoniale, utile pentru o gamă largă de utilizatori în luarea deciziilor economice, o atenție specială trebuie acordată contului de profit și pierdere, acesta fiind principalul instrument prin intermediul căruia se reflectă performanțele financiare, deoarece pe de o parte furnizează informațiile necesare pentru evaluarea acestora, iar pe de altă parte pe cele indispensabile pentru determinarea riscului fluxurilor de numerar.

Chiar dacă fiecare componentă a situațiilor financiare oferă informații diferite, ele trebuie corelate pentru că reflectă diferite aspecte ale aceluiași tranzacții sau evenimente, iar în prezentul articol vom aborda aspecte generale privind contul de profit și pierdere din perspectiva modelelor de cont de profit și pierdere.

În acest sens, după abordarea teoretică succintă a contului de profit și pierdere, vom preciza avantajele a două modele de cont de profit și pierdere fără a omite însă limitele acestora. Astfel, vom reda structura contului de rezultate pe două trepte ale normalizării: la nivel internațional și național.

Cuvinte cheie: situații financiare, contul de profit și pierdere, modele, politici contabile

Clasificare JEL : H32, H87, M40, M41, M49

1. Introducerea

Utilizatorii situațiilor financiare iau decizii economice după evaluarea capacității unei entități de a genera numerar și echivalente de numerar cu ajutorul resurselor existente, pe baza informațiilor concentrate asupra poziției financiare, performanței și modificărilor poziției financiare ale unei entități. Întrucât modalitatea cea mai facilă de reflectare a performanțelor unei unități

Profit and loss account in the international context

PALIU - POPA LUCIA,
PROFESSOR, PH.D., “CONSTANTIN
BRANCUSI” UNIVERSITY OF TARGU JIU
COSNEANU LAVINIA,
DOCTORAND WEST UNIVERSITY OF
TIMIȘOARA

Abstract

Given that the objective of financial statements is to provide information about the financial position, financial performance and cash flows of an economic unit, useful for a wide range of users in making economic decisions, particular attention should be paid to the profit and loss account, which is the main instrument for reflecting the financial performance, because on the one hand it provides the information necessary for their evaluation, and on the other hand the information essential for determining the risk of cash flows.

Even if each component of the financial statements provides different pieces of information, they should be correlated because they reflect different aspects of the same transactions or events, and in this article we will address the general aspects of profit and loss account from the perspective of profit and loss account models.

In this regard, after a brief theoretical approach of the profit and loss account, we will indicate the advantages of two models of profit and loss account but without forgetting their limitations. Thus, we will provide the income statement structure on two stages of normalization: internationally and nationally.

Keywords: financial statements, profit and loss account, models, accounting policies

JEL classification : H32, H87, M40, M41, M49

1. Introduction

The users of financial statements make economic decisions after evaluating an entity's ability to generate cash and cash equivalents with the existing resources based on information focused on the financial position, performance and changes in the financial position of an entity. Since the easiest way to reflect the performance of an economic unit is through its earnings, expressed either in absolute

patrimoniale este prin intermediul rezultatelor acesteia, exprimate fie în mărimi absolute (profit), fie în mărimi relative (rentabilitate), putem afirma că pe baza contului de profit și pierdere se analizează performanțele întreprinderii, calculându-se, în acest sens, diverși indicatori.

Nu de puține ori același eveniment economic dă naștere la reacții diferite datorită diferențelor culturale contabile, iar IASB - pentru a asigura un cadru comun, agreat, de întocmire și prezentare a situațiilor financiare - a încercat să realizeze o reconciliere a celor două culturi contabile aflate în dispută pentru deținerea supremației: cultura contabilă europeană și cultura contabilă anglo-saxonă.

În acest sens, în cele ce urmează ne vom ocupa de considerații teoretice privind contul de profit și pierdere și de modelele corespunzătoare, punctând elementele definitorii, caracteristice ale contului de profit și pierdere, fără a omite însă avantajele și limitele utilizării acestuia în oferirea informațiilor impuse de necesitățile specifice utilizatorilor.

2. Considerații teoretice privind Contul de profit și pierdere

Pentru a clarifica aspectele teoretice privind contul de profit și pierdere, considerăm oportun să facem referire la problematica performanței. Urmărind evoluția în timp a acestei noțiuni, cercetătorii au găsit diverse definiții utilizând măsuri bazate pe percepția managerilor entității, pe nivelul de realizare a obiectivelor, pe productivitatea și eficacitatea întreprinderii sau pe crearea valorii. În mod concret, investigațiile efectuate în procesul de evaluare a performanțelor unei unități patrimoniale au caracter relativ, deoarece condițiile afacerii diferă de la o întreprindere la alta și de la o industrie la alta, iar pe de altă parte, sistemul indicatorilor de performanță trebuie conceput astfel încât să fie satisfăcute nevoile informaționale ale utilizatorilor.

Astfel, în țările anglo-saxone, unde bursele de valori au un rol mai mare decât cele din Europa Continentală, valoarea unei entități este stabilită prin capacitatea sa de a genera beneficii și nu ca o sumă a valorilor elementelor aferente poziției financiare.

În acest sens, contul de profit și pierdere exprimă mai bine această aptitudine, iar *efectul pozitiv*, imediat care se degajă este acela că rezultatul net nu exprimă doar o variație a poziției financiare, ci devine un indicator de performanță.

De altfel, în literatura de specialitate regăsim abordarea conform căreia **contul de profit și pierdere** este situația financiară care filmează cauzele normale și accesorii ale gestiunii în intervalul de timp delimitat drept exercițiul financiar, și care fotografiază efectele acelorași cauze asupra situației entității la sfârșitul exercițiului financiar. [3]

values (profit) or relative values (profitability), we can say that the company's performance is considered based on the profit and loss account, calculating various indicators in this regard.

Many times the same economic event gives rise to different reactions due to cultural differences in accounting and the IASB - for the provision of a common approved framework for preparing and submitting financial statements - tried to achieve a reconciliation of the two accounting cultures arguing for primacy: the European accounting culture and the Anglo-Saxon accounting culture.

In this respect, next we will deal with theoretical considerations of profit and loss account and corresponding models, pointing out elements defining characteristics of the profit and loss account, but not forgetting the advantages and limitations of its use in providing the information required by the specific needs of users.

2. Theoretical considerations of profit and loss account

To clarify the theoretical aspects of profit and loss account, it seems appropriate to refer to the issue of performance. Following the evolution over time of this concept, researchers have found various definitions using measures based on the entity managers' perception, on the level of achievement of objectives, on the company's productivity and effectiveness or on value creation. Specifically, the investigations in the process of assessing the performance of an economic unit have a relative nature, because the business conditions vary from one company to another and from one industry to another, and on the other hand, the system of performance indicators should be designed in order to satisfy users' information needs.

Thus, in Anglo-Saxon countries, where stock markets have a greater role than in Continental Europe, the value of an entity is determined by its ability to generate profits and not as a sum of values of the elements related to the financial position.

In this sense, the profit and loss account reflects better this ability and the immediate *positive effect* which yields is that the net result expresses not only a change in the financial position, but it becomes a performance indicator.

Moreover, in the specialized literature we can find the approach that the **profit and loss account** is the financial statement filming the normal causes and management accessories in the period defined as the financial year, and which photographs the effects of the same causes on the entity's statement at the end of the financial year. [3]

The *limitations* of using the profit and loss account are represented by the fact that although the

Limitele folosirii contului de profit și pierdere sunt reprezentate de faptul că deși părțile componente ale situațiilor financiare se corelează, ele oferă informații diferite și este probabil ca niciuna să nu servească unui singur scop sau să ofere toate informațiile impuse de necesitățile specifice ale utilizatorilor.

Astfel, situația veniturilor și cheltuielilor oferă o imagine incompletă a performanței dacă nu este folosită împreună cu bilanțul și cu situația modificărilor poziției financiare. Luând în considerare aceste aspecte, se impune necesitatea prezentării modelelor de cont de profit și pierdere.

3. Modele de cont de profit și pierdere

Pentru a veni în întâmpinarea entităților și a utilizatorilor de informații financiare al căror deziderat îl reprezintă performanța financiară, organisme de normalizare contabilă au fost preocupate de găsirea unor **modele** din care să reiese informațiile privind performanța entității.

Datorită diverselor modele de cont de profit și pierdere, în prezentul articol am considerat oportun să ne ocupăm de aspecte *referitoare la*:

- contul de profit și pierdere conform referențialului internațional;
- contul de profit și pierdere conform referențialului național.

a) Contul de profit și pierdere conform referențialului internațional

Aspectele referitoare la contul de profit și pierdere, pe treapta internațională a normalizării contabile, sunt tratate de IAS 1 *Prezentarea situațiilor financiare*, care stipulează drept obiectiv al situațiilor financiare oferirea informațiilor despre poziția financiară, performanța financiară și fluxurile de trezorerie ale unei entități, utile pentru o gamă largă de utilizatori în luarea deciziilor economice. În acest context, dacă poziția financiară a firmei este redată de bilanț, aspectele referitoare la performanța financiară sunt urmărite cu ajutorul contului de profit și pierdere numită *situația rezultatului global*, iar o entitate trebuie să prezinte toate elementele de venituri și cheltuieli recunoscute într-o perioadă.

Norma internațională modificată stipulează că situația rezultatului global trebuie să includă, cel puțin elemente-rânduri care să prezinte următoarele valori: [1]

- veniturile;
- costurile de finanțare;
- partea din profit sau pierdere aferentă entităților asociate și asocierilor în participație contabilizată prin metoda punerii în echivalență;
- cheltuiala cu impozitul;
- o sumă unică cuprinzând totalul profitului sau pierderii după impozit din activitățile întrerupte și suma câștigului sau pierderii după impozit recunoscut(e) la evaluarea la valoarea justă minus costurile generate de vânzare sau la cedarea

parts of financial statements are correlated, they provide different information and none is likely not serve a single purpose or provide all the information required by the specific needs of users.

Thus, the statement of income and expense gives an incomplete picture of performance if not used with the balance sheet and statement of changes in financial position.

Considering these aspects, it is necessary to present the models of profit and loss account.

3. Models of profit and loss account

To meet the entities and financial information users whose goal is the financial performance, the accounting standardization bodies have been concerned with finding some **models** that would show information on the entity's performance.

Because of the different models of profit and loss account, in this article we considered it appropriate to deal with issues *related to*:

- profit and loss account according to the international reference frame;
- profit and loss account according to the national reference frame.

a) Profit and loss account according to the international reference frame

The issues related to the profit and loss account, on the international stage of accounting normalization, are handled by IAS 1 *Presentation of Financial Statements*, which states as the objective of financial statements the provision of information about the financial position, financial performance and cash flows of an entity, useful for a wide range of users in making the economic decisions. In this context, if the financial position of the company is presented in the balance sheet, the aspects related to the financial performance are followed-up through the profit and loss account called *statement of comprehensive income* and an entity should present all the income and expense elements recognized in a period.

The international standard as amended states that the statement of comprehensive income should include at least the line items that present the following values: [1]

- income;
- funding costs;
- share of the profit or loss of associates and joint ventures accounted for using the equity method;
- tax expense;
- a single amount comprising the total profit or loss after tax from discontinued operations and the amount of gain or loss after tax recognized at the fair value measurement less the costs generated by selling or on disposal

activelor sau grupului (grupurilor) destinate cedării care constituie activități întrerupte;

- profitul sau pierderea;
- fiecare componentă a altor elemente ale rezultatului global clasificată în funcție de natură;
- partea altor elemente ale rezultatului global al entităților asociate și al asocierilor în participație contabilizată folosind metoda punerii în echivalență;
- rezultatul global total.

Următoarele elemente trebuie prezentate în situația rezultatului global ca *alocări aferente perioadei*:

- profitul sau pierderea aferent(ă) perioadei care se atribuie intereselor care nu controlează;
- profitul sau pierderea aferent(ă) perioadei care se atribuie proprietarilor societății mamă;
- rezultatul global corespunzător perioadei care se atribuie intereselor care nu controlează;
- rezultatul global pentru perioada care se atribuie proprietarilor societății mamă.

Norma internațională modificată stipulează că o entitate trebuie să prezinte elemente-rânduri suplimentare, titluri și subtotaluri în situația rezultatului global și în situația individuală a veniturilor și cheltuielilor (dacă se prezintă), atunci când o astfel de prezentare este necesară pentru expunerea fidelă a rezultatelor financiare ale entității. Aceste elemente-rând care trebuie adăugate la cele cerute de IAS 1 sunt o consecință a raționamentului profesional, Standardele Internaționale de Raportare Financiară lăsând o mare libertate de gândire contabilului. Factorii de care trebuie să se țină seama la prezentarea separată a altor elemente-rând se referă la pragul de semnificație precum și natura și funcția elementelor de venituri și cheltuieli.

Toate elementele de venituri și cheltuieli dintr-o perioadă trebuie recunoscute în profit sau pierdere, exceptând cazul în care un IFRS stipulează o modalitate diferită și anume, în afara profitului sau pierderii din perioada curentă.

În acest sens, IAS 8 *Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori* abordează două astfel de circumstanțe: corectarea erorilor și efectul modificărilor politicilor contabile, iar alte IFRS - uri prevăd *componente ale altor elemente ale rezultatului global* care nu sunt recunoscute în profit sau pierdere, și respectiv: [9]

- modificările din surplusul de reevaluare;
- câștigurile și pierderile actuariale din planurile de beneficii determinate, recunoscute în conformitate cu punctul 93A din IAS 19 *Beneficiile angajaților*;
- câștigurile și pierderile care rezultă din conversia situațiilor financiare ale unei operațiuni din străinătate;
- câștigurile și pierderile din reevaluarea activelor financiare disponibile în vederea vânzării.

Pe lângă informațiile minime obligatorii care trebuie prezentate în situația rezultatului global, o entitate

of assets or group(s) intended for disposal which represent discontinued operations;

- profit or loss;
- each component of other comprehensive income items classified by nature;
- the share of other comprehensive income items of associates and joint ventures accounted for using the equity method;
- total comprehensive income.

The following elements must be presented in the comprehensive income statement as *allocations for the period*:

- profit or loss for the period which is attributable to non-controlling interests;
- profit or loss for the period which is attributable to owners of the parent company;
- comprehensive income for the period which is attributable to non-controlling interests;
- comprehensive income for the period which is attributable to owners of the parent company.

The international standard as amended stipulates that an entity must present additional line items, headings and subtotals in the comprehensive income statement and in the individual income and expenditure statement (if included), when such presentation is necessary for a fair exposure of the entity's financial results. These line items to be added to those required by IAS 1 are a consequence of professional reasoning, the International Financial Reporting Standards leaving the accountant a large freedom of thought. The factors to be taken into account in the separate presentation of other line items refer to the materiality and nature and function of items of income and expenses.

All the items of income and expenses from one period must be recognized in the profit or loss unless an IFRS provides a different way, namely, outside the profit or loss in the current period.

In this respect, IAS 8 *Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors* addresses two such circumstances: correction of errors and the effect of changes in accounting policies, while other IFRS - provide *components of other comprehensive income items* that are not recognized in the profit or loss, respectively: [9]

- changes in the revaluation surplus;
- the actuarial gains and losses of the benefit plans defined, recognized in accordance with section 93A of IAS 19 *Employee benefits*;
- the gains and losses resulting from translating the financial statements of a foreign operation;
- the gains and losses from revaluation of financial assets available for sale.

In addition to the minimum information to be provided in the comprehensive income statement, an entity must provide certain information, either in the statement of comprehensive income or in the notes

trebuie să prezinte o serie de informații, fie în situația rezultatului global, fie în note ca urmare a naturii și valorii lor. În acest sens menționăm:

- reducerea valorii contabile a stocurilor până la valoarea realizabilă netă sau a imobilizărilor corporale până la valoarea recuperabilă, precum și reluări ale unor astfel de reduceri;
- restructurări ale activităților unei entități și reluări ale oricăror provizioane pentru costurile restructurării;
- cedări ale unor elemente de imobilizări corporale;
- cedări ale unor investiții;
- activități întrerupte;
- soluționarea litigiilor;
- alte reluări de provizioane.

În tabelul nr. 1 redăm modelul de cont de rezultate, cu clasificarea cheltuielilor după natura și după destinația acestora.

b) Contul de profit și pierdere conform referențialului național

La nivel european, referențialul ce stă la baza prezentării contului de profit și pierdere este Directiva a IV-a a CEE, care a prevăzut patru scheme, respectiv sub formă de *listă* sau de *cont*, cu cheltuielile grupate după natura acestora și după *destinația sau funcția* lor. [4]

În baza metodei clasificării după natura cheltuielilor prevăzută în IAS 1 și a prevederilor din Directiva a IV-a a CEE, modelul contului de profit și pierdere adoptat de reglementările contabile din România este cel sub formă de listă și se prezintă ca în tabelul nr. 1. [5]

because of their nature and value.

In this respect we mention:

- the write-down of inventories to the net realizable value or tangible assets to the recoverable amount, and reversals of such write-downs;
- restructuring of the activities of an entity and reversals of any provisions for restructuring costs;
- disposals of items of tangible assets;
- disposals of investments;
- discontinued operations;
- settlement of disputes;
- other reversals of provisions.

Table no. 1 reproduces the income statement model, with the classification of expenses by nature and by destination.

b) Profit and loss account according to the national reference frame

At the European level, the reference frame underlying the presentation of the profit or loss account is the Fourth Directive of the EEC, which has four schemes, namely in the form of *list* or *account*, with expenses grouped by their *nature* and by *destination or function*. [4]

Based on the method of classification by nature of expenses provided for in IAS 1 and the provisions of the Fourth Directive of the EEC, the model of profit and loss account adopted by the Romanian accounting regulations appears as a list and is presented as in table no. 1. [5]

Tabelul nr.1 Contul de profit și pierdere

Referențial internațional	Referențial național
Model de cont de rezultate cu clasificarea cheltuielilor după natură [6]	Formatul contului de profit și pierdere (OMFP nr. 3055/2009) [7]
<ul style="list-style-type: none"> ➤ Venituri din activități curente; ➤ Alte venituri; ➤ Variația stocurilor de produse finite și produse în curs de execuție; ➤ Materii prime și consumabile utilizate; ➤ Cheltuieli cu beneficiile angajaților; ➤ Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea; ➤ Alte cheltuieli; ➤ Total cheltuieli; ➤ Partea din profit pentru entitățile asociate; ➤ Profit înainte de impozitare; ➤ Cheltuieli cu impozitul pe profit; ➤ Profitul pe an din activități continue; ➤ Profitul pe an din activități întrerupte; ➤ Profitul perioadei, repartizabil: proprietarilor societății-mamă, interesului care nu controlează. 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Cifra de afaceri netă; ➤ Venituri aferente costului producției în curs de execuție; ➤ Producția realizată de entitate pentru scopurile sale proprii și capitalizată; ➤ Alte venituri din exploatare; ➤ Venituri din exploatare-total; ➤ Cheltuieli din exploatare-total; ➤ Profitul sau pierderea din exploatare; ➤ Venituri financiare; ➤ Cheltuieli financiare; ➤ Profitul sau pierderea financiară; ➤ Profitul sau pierderea curentă; ➤ Profitul sau pierderea din activitatea extraordinară; ➤ Profitul sau pierderea brută; ➤ Impozitul pe profit sau alte elemente de impozit; ➤ Profitul sau pierderea net(ă) a exercițiului
Model de cont de rezultate cu clasificarea	

cheltuielilor după destinație[6]	financiar.
<ul style="list-style-type: none"> ➤ Venituri; ➤ Costul vânzărilor; ➤ Profit brut; ➤ Alte venituri; ➤ Costuri de distribuire; ➤ Cheltuieli administrative; ➤ Alte cheltuieli; ➤ Partea din profit pentru entitățile asociate; ➤ Profit înainte de impozitare; ➤ Cheltuieli cu impozitul pe profit; ➤ Profitul pe an din activități continue; ➤ Profitul pe an din activități întrerupte; ➤ Profitul perioadei, repartizabil: proprietarilor societății-mamă, interesului care nu controlează 	

Table no. 1 **Profit and loss account**

International reference frame	National reference frame
Income statement model with the classification of expenses by nature [6]	Profit and loss account format (OMFP no. 3055/2009) [7]
<ul style="list-style-type: none"> ➤ Income from ordinary activities; ➤ Other income; ➤ Changes in inventories of finished goods and work in progress; ➤ Raw materials and consumables used; ➤ Employee benefits expense; ➤ Depreciation and amortization expenses; ➤ Other expenses; ➤ Total expenses; ➤ Share of the profit for associates; ➤ Profit before tax; ➤ Corporation tax expenses; ➤ Profit for the year from continuing operations; ➤ Profit for the year from discontinued operations; ➤ Profit for the period, attributed to: owners of the parent company, non-controlling interest. 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Net turnover; ➤ Income from the cost of work in progress; ➤ Production made by the entity for its own purposes and capitalized; ➤ Other operating income; ➤ Operating income-total; ➤ Operating expenses-total; ➤ Operating profit or loss; ➤ Financial income; ➤ Financial expenses; ➤ Financial profit or loss; ➤ Current profit or loss; ➤ Profit and loss from extraordinary activities; ➤ Gross profit or loss; ➤ Income tax and other taxes; ➤ Net profit/loss of the financial year.

Income statement model with the classification of expenses by destination [6]

- Income;
- Cost of sales;
- Gross profit;
- Other income;
- Distribution costs;
- Administrative expenses;
- Other expenses;
- Share of the profit for associates;
- Profit before tax;
- Corporation tax expenses;
- Profit for the year from continuing operations;
- Profit for the year from discontinued operations;
- Profit for the period, attributed to: owners of the parent company, non-controlling interest

Din analiza modelelor de mai sus desprindem următoarele:

- în timp ce fiecare *model de prezentare* întocmit în conformitate cu *IFRS* are avantaje pentru diferite tipuri de entități, IAS 1 impune conducerii să aleagă, pe de o parte, prezentarea cea mai relevantă și cea mai fiabilă, iar pe de altă parte, o prezentare suplimentară despre natura cheltuielilor, inclusiv cheltuielile cu deprecierea și amortizarea și cheltuielile cu beneficiile angajaților, deoarece aceste informații sunt utile la estimarea viitoarelor fluxuri de trezorerie. De asemenea, observăm că o entitate nu trebuie să prezinte niciun element de venituri sau cheltuieli extraordinare nici în situația rezultatului global sau în situația individuală a veniturilor și cheltuielilor (dacă se prezintă), nici în notele la situațiile financiare;
- referitor la *norma națională*, putem afirma că formatul contului de profit și pierdere reglementat prin OMFP nr. 3055/2009 este identic cu schema contului de profit și pierdere în format listă, cu gruparea cheltuielilor după natură, prezentată în Directiva a IV-a a CEE, existând o singură diferență: cheltuiala cu impozitul pe profit este prezentată pe un singur post în reglementarea națională, în timp ce în schema prezentată în Directiva a IV-a a CEE este delimitat impozitul pe profit aferent activității curente de impozitul pe profit aferent activității extraordinare.

Cu toate acestea, chiar dacă modelul contului de profit și pierdere conform referențialului național are în vedere gruparea cheltuielilor după natură, în notele explicative la situațiile financiare (Nota 4) se cere o analiză după funcția economică a elementelor de venituri și cheltuieli, însă după unii autori această analiză nu corespunde modelului de prezentare a cheltuielilor recunoscute în profit sau pierdere, după destinația acestora, așa cum este cerut de IAS. În acest sens, indicatorul costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate ar trebui să cuprindă doar cheltuielile aferente bunurilor vândute și nu toate cheltuielile de producție aferente bunurilor obținute în cursul perioadei, așa cum rezultă din nota menționată mai sus. [2]

4. Concluzii

Pentru a evalua modificările potențiale ale resurselor economice pe care entitatea le va putea controla în viitor și pentru a formula raționamente

The analysis of the above models results in the following:

- while each *presentation model* prepared in accordance with *IFRS* has advantages for different types of entities, IAS 1 requires the management to select, on the one hand, the most relevant and reliable presentation, and on the other hand, an additional presentation about the nature of expenses, including depreciation and amortization expenses and employee benefits expenses, as this information is useful in predicting future cash flows. We can also see that an entity shall not present any evidence of extraordinary income or expense in the comprehensive income statement or in the individual income and expenditure statement (if included) or in the notes to financial statements;
- as regards the *national standard*, we can say that the format of the profit and loss account regulated by OMFP no. 3055/2009 is identical to the scheme of profit and loss account in list format, with the grouping of expenses by nature, presented in the Fourth Directive of the EEC, with one difference: the income tax expense is presented on a single post in the national legislation, while in the scheme presented in the Fourth Directive of the EEC the income tax for the current activity is delimited from the income tax for the extraordinary activity.

However, even if the model of profit and loss account in compliance with the national reference frame considers takes into account grouping expenditure by nature, the notes to the financial statements (Note 4) require an analysis by the economic function of the income and expense items, but according to some authors this analysis does not correspond to the expense presentation model recognized in the profit or loss, by their destination, as required by IAS. In this regard, the indicator of cost of goods sold and services provided should include only the cost of goods sold and not all the production costs for the goods obtained during the period, as evidenced by the note above. [2]

4. Conclusions

To assess potential changes in the economic resources that the entity can control in the future and to make judgments about the entity's effectiveness in using new resources, the information about an entity's performance variability is important, particularly about its profitability. Thus, we may say that the option to study the profit and loss account is justified by the

despre eficiența cu care entitatea poate utiliza noi resurse, sunt importante informațiile despre variabilitatea performanțelor unei entități, în special despre profitabilitatea acesteia. Putem afirma astfel că opțiunea pentru studiul contului de profit și pierdere este justificată de complexitatea și semnificația acestui subiect în analiza performanței unei entități.

Din aspectele mai sus prezentate se desprinde ideea potrivit căreia în timp ce prezentarea elementelor extraordinare în contul de profit și pierdere din România reprezintă un *avantaj* pentru efectuarea de previziuni ale profiturilor estimate a fi obținute, nici *limitele* nu trebuie omise, în sensul că în țara noastră atât entitățile mari cât și cele mici și mijlocii sunt obligate să întocmească un cont de profit și pierdere în format listă, care clasifică cheltuielile după natura lor, dar de altfel, reglementarea națională nu interzice întocmirea și a unui cont de profit și pierdere cu clasificarea cheltuielilor după destinație, motiv pentru care, societățile cotate nu vor evita acest lucru.

Decizia finală a entităților privind alegerea între metoda destinației cheltuielilor și metoda naturii acestora depinde de factori istorici, de cei aferenți sectorului economic, respectiv de natura entității, iar aceasta va trebui să rețină prezentarea cea mai relevantă și cea mai fiabilă, varianta care prezintă cel mai fidel performanța, IFRS chiar încurajând acest aspect.

5. Bibliografie

- [1] **Berheci, M.**, Valorificarea raportărilor financiare, Editura CECCAR, București, 2010
- [2] **Feleagă, N., Malciu, L.**, Politici și opțiuni contabile, Fair Accounting versus Bad Accounting, Editura Economică, București, 2002
- [3] **Feleagă, N.**, Dincolo de frontierele vagabondajului contabil, Editura Economică, București, 1997
- [4] ***Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene 78/660/CEE, cu modificările și completările ulterioare
- [5] ***Ghid practic de aplicare a reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, Editura CECCAR, București, 2010
- [6] *** Standarde Internaționale de Raportare Financiară, IASB, Editura CECCAR, București, 2009
- [7] *** Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 3055/29 octombrie 2009 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene cu modificările și completările ulterioare
- [8] *** IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare
- [9] *** IAS 8 Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori

complexity and significance of this topic in analyzing the performance of an entity.

The idea emerging from the issues presented above is that while the presentation of extraordinary items in the profit and loss account in Romania is an *advantage* for making forecasts of the profits to be obtained, the *limitations* should not be omitted either, meaning that in our country both large and small and medium entities are obliged to prepare a profit and loss account in a list format, which classifies expenses by their nature, but otherwise, the national legislation does not prohibit the establishment of a profit and loss account with the classification of expenses by destination, therefore the listed companies will not avoid this.

The final decision of entities on the choice between the expense destination method and the method of their nature depends on historical factors, on those related to the economic sector, namely on the nature of the entity, and it will have to retain the most relevant and most reliable presentation, the option that presents the performance most accurately; IFRS even encourages this issue.

5. References

- [1] **Berheci, M.**, Valorificarea raportărilor financiare [The Use of Financial Reporting], CECCAR Publishing House, Bucharest, 2010
- [2] **Feleaga, N., Malciu, L.**, Politici și opțiuni contabile [Fair Accounting versus Bad Accounting], Economic Publishing House, Bucharest, 2002
- [3] **Feleagă, N.**, Dincolo de frontierele vagabondajului contabil [Beyond the Borders of Accounting Vagrancy], Economic Publishing House, Bucharest, 1997
- [4] *** The Fourth Directive of the European Economic Communities 78/660/EEC with its subsequent amendments and completions
- [5] *** A practical guide for the implementation of accounting regulations in compliance with the European Directives, CECCAR Publishing House, Bucharest, 2010
- [6] *** International Financial Reporting Standards, IASB, CECCAR Publishing House, Bucharest, 2009
- [7] *** Ministry of Public Finance Order no. 3055/29 October 2009 for approval of Accounting Regulations in compliance with the European Directives, with its subsequent amendments and completions
- [8] *** IAS 1 Presentation of Financial Statements
- [9] *** IAS 8 Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors